



Universidad César Vallejo

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M
S.R.L. del distrito de San Marcos, Ancash 2023

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Publico

AUTORA:

Dominguez Leiva, Yaky Elvira (orcid.org/0000-0003-3072-6825)

ASESOR:

Dr. Leon Alva, Martos Ernesto (orcid.org/0000-0003-3955-9736)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

HUARAZ - PERÚ

2024

Declaratoria de autenticidad del asesor



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, LEON ALVA MARTOS ERNESTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - HUARAZ, asesor de Tesis titulada: "Financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del distrito de San Marcos, Ancash 2023", cuyo autor es DOMINGUEZ LEIVA YAKY ELVIRA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

HUARAZ, 13 de Julio del 2024

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
LEON ALVA MARTOS ERNESTO DNI: 32980999 ORCID: 0000-0003-3955-9736	Firmado electrónicamente por: MLEONA54 el 15-07- 2024 23:49:38

Código documento Trilce: TRI - 0813166

Declaratoria de originalidad del/os autor/es



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Declaratoria de Originalidad del Autor

Yo, DOMINGUEZ LEIVA YAKY ELVIRA estudiante de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - HUARAZ, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del distrito de San Marcos, Ancash 2023", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. He mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de la información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Nombres y Apellidos	Firma
YAKY ELVIRA DOMINGUEZ LEIVA DNI: 72576805 ORCID: 0000-0003-3072-6825	Firmado electrónicamente por: YDOMINGUEZLE26 el 13-07-2024 11:00:59

Código documento Trilce: TRI - 0813164

Dedicatoria

Este trabajo va dedicado con mucho amor al señor divino por haberme dado la vida y llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, además de su infinito cariño.

Este trabajo de investigación va dedicado a mis adorados padres, Eusebio Domínguez Guillen a mi madre Silveria florentina Leiva Sáenz, a mis hermanos (as) y a mi pareja, por brindarme sus consejos que han sabido guiarme con amor y cariño en todas las etapas de mi vida y durante el trayecto estudiantil para culminar mi carrera profesional.

Agradecimiento

En primer lugar, agradecer a Dios, por darme la salud que tengo, por haberme cuidado y abrirme por un buen camino; por darme las fuerzas a seguir adelante.

Agradecer a mis padres y hermanos que siempre me han brindado su apoyo incondicional para poder cumplir todos mis objetivos personales y académicos. Ellos son los que, con su cariño me han impulsado siempre a perseguir mis metas y nunca abandonarlas frente a las adversidades.

Le agradezco muy profundamente a mi tutor por su dedicación y paciencia, sin sus palabras y correcciones precisas no hubiese podido lograr llegar a esta instancia tan anhelada. Y de la misma manera agradecer a la universidad Cesar Vallejo de Huaraz por haberme formado como profesional durante todo este proyecto, gracias a todas las personas que fueron participes de este proceso y de la cual siempre he recibido apoyo incondicional.

Índice de contenidos

Carátula	i
Declaratoria de autenticidad del asesor	ii
Declaratoria de originalidad del/os autor/es	iii
Dedicatoria	iv
Agradecimiento	v
Índice de contenidos	vi
Índice de tablas	vii
Resumen	viii
Abstract	ix
I. INTRODUCCIÓN	1
II. METODOLOGÍA	17
III. RESULTADOS	20
IV. DISCUSIÓN	24
V. CONCLUSIONES	29
VI. RECOMENDACIONES	30
Referencias	31
Anexos	

Índice de tablas

Tabla 1. Evaluación de la ratio de liquidez corriente	20
Tabla 2. Evaluación de ratio de apalancamiento financiero	20
Tabla 3. Evaluación de la ratio de rentabilidad sobre activos (ROA).....	21
Tabla 4. Evaluación de la ratio de rentabilidad sobre la inversión (ROI)	21
Tabla 5. Evaluación de ratio de endeudamiento	22

Resumen

La investigación tuvo como objetivo principal, determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023. Para ello se utilizó un tipo de investigación aplicada con enfoque cuantitativo, diseño no experimental transversal y un nivel de investigación correlacional casual, para ello se hizo uso de la técnica de análisis de documental, para analizar las variables, en los periodos 2022 al 2023, se efectuó la recolección de la información a través de la ficha de registro, en la que se obtuvo como principales resultados que el financiamiento influyó en la rentabilidad. Además, se encontró que el último periodo evaluado se contaba con una liquidez eficiente de 0.66%, por que la empresa adquirió un apalancamiento financiero de 3.09%, el cual fue el crédito reactivo, generando con una ratio de endeudamiento de 1,78%, finalmente de que el financiamiento influyo en la rentabilidad de la empresa restaurante, ya que a través del financiamiento se obtuvo un ROA de 0.29% y un ROI 18.70% reflejándose una rentabilidad positiva para este periodo.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad, mypes.

Abstract

The main objective of the research was to determine the relationship between financing and profitability of the restaurant Xianitania D.M S.R.L. of the District of San Marcos, Ancash 2023. For this, a type of applied research with a quantitative approach, non-experimental cross-sectional design and a level of casual correlational research was used, for this the documentary analysis technique was used to analyze the variables, in the periods 2022 to 2023, the information was collected through the registration form, in which the main results were obtained that financing influenced profitability. In addition, it was found that the last evaluated period had an efficient liquidity of 0.66%, because the company acquired a financial leverage of 3.09%, which was reactive credit, generating a debt ratio of 1.78%, Finally, the financing influenced the profitability of the restaurant company, since through the financing an ROA of 0.29% and an ROI of 18.70% were obtained, reflecting a positive profitability for this period.

Keywords: Financing, profitability, mypes.

I. INTRODUCCIÓN

En los últimos años, el financiamiento se ha vuelto esencial para la economía y el desarrollo, ofreciendo una opción accesible debido a su capacidad de obtener liquidez rápidamente. Además, sus operaciones son altamente rentables, lo que se refleja en un menor interés sobre los créditos solicitados. La rentabilidad es una métrica fundamental no solo para instrumentos financieros, tanto de renta fija como de renta variable, sino también para calcular el retorno de inversiones no financieras, como las inmobiliarias. (Sutrisno, 2022)

Hoy en día, la mayoría las MYPES buscan obtener financiamiento de instituciones bancarias. Sin embargo, la situación es muy diferente en el extranjero, ya que las Mypes en otros países reciben apoyo financiero y asesoramiento gubernamental sin restricciones significativas. Este respaldo les permite evolucionar hacia grandes empresas o formar cadenas empresariales. De hecho, algunas de estas empresas pequeñas se han convertido en las corporaciones multinacionales que conocemos hoy en día. Tanto las entidades públicas como las privadas han adaptado sus políticas para facilitar la formalización, financiamiento y rentabilidad de estas empresas. (Rojas & Tapia, 2019)

Gonzales (2019) Indica que a nivel regional en el sector servicios del rubro restaurantes se puede notar que los microempresarios enfrentan dificultades para acceder a crédito debido a su condición de microempresarios, ya que no cuentan con el respaldo económico necesario. Por esta razón, suelen recurrir a entidades no bancarias para obtener préstamos, o bien, utilizan su propio capital o ahorros. Todo esto lo hacen con el objetivo de iniciar, progresar y expandir sus negocios. Nuestros sectores periféricos, por tanto, no son ajenos a la obtención de fondos y ganancias en el Perú; las MYPES juegan un papel importante en la actividad económica de estas áreas geográficas. Sin embargo, su desarrollo en estos espacios regionales es desigual y heterogéneo. Los departamentos de cobranza, por ejemplo, no son ajenos a tales restricciones crediticias.

Así mismo el autor Villar, (2022) en la región de Áncash, el desafío del financiamiento y la rentabilidad se agudiza, especialmente en el sector financiero, donde a los microempresarios les resulta difícil obtener capital. Se les imponen demasiados requisitos para acceder a créditos que les permitirían financiar sus restaurantes y satisfacer las demandas de los clientes, las Mypes trabajan en la industria hotelera de Huaraz y están acostumbradas a lidiar con desafíos financieros que reducen sus ganancias. El descontento con las ganancias se refleja en los restaurantes de la zona de Huaraz, que recientemente se han vuelto más accesibles para las Mypes debido a una disminución en los estándares crediticios del sector bancario, pueden tener acceso a préstamos financieros, aunque por importes modestos, pero no conocen las diferencias de interés en las entidades y la gestión de sus finanzas es inadecuada debido a la falta de experiencia. La falta de fondos propios en las micro y pequeñas empresas es un desafío en Huaraz, lo que las obliga a buscar ayuda financiera en bancos, cajas y cooperativas.

Por otro lado Delgado (2019) señala que el factor de ubicación estratégica y factor de turismo es muy importante para la empresa del restaurante Xianitania D.M S.R.L. en el Distrito de San Marcos, Ancash, Gracias a él y su venta, se dice que los créditos obtenidos por las instituciones financieras podrán ser reembolsados, por lo que muchas empresas Mypes que operan en la zona de San Marcos toman en cuenta la ubicación estratégica, lo que incluso significa. Un buen cliente. Fidelizar a los clientes y recomendar servicios.

Por otro lado, la informalidad de los restaurantes impide que estos puedan acceder a crédito del sistema financiero. Esto ocurre debido a la falta de capacitación del personal en la organización sobre costos, ya que se improvisan las tareas en cada área, lo que afecta negativamente la rentabilidad esperada. (Parker y otros, 2020)

Con base en lo anterior, el planteamiento del problema se formuló el presente estudio ¿Cuál es la relación entre el financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023?

En cuanto a los problemas específicos son: ¿Cuál es la relación que existe entre el Financiamiento a corto plazo con la rentabilidad económica del restaurante

Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023?, ¿Cuál es la relación que existe entre el financiamiento a largo plazo con la rentabilidad financiera del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023?, ¿Cuál es la relación que existe entre el apalancamiento con la rentabilidad de la utilidad de ejercicio del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023?

En cuanto a la justificación del estudio, A nivel teórico, el estudio de la investigación permite brindar material con estudios realizados por diferentes autores referente a la relación entre financiamiento y la rentabilidad realizada del restaurante Xianitania D.M S.R.L. Asimismo, de acuerdo al aspecto práctico, el estudio se busca facilitar información sobre los procesos y poner en práctica para un buen financiamiento en la MYPES, y el cumplimiento de una buena rentabilidad mediante la aplicación de ROA. Finalmente, a nivel metodológico, la información recopilada mediante libros y repositorios que ayudaran con la investigación, la misma que servirá como fuente de estudio para posteriores investigaciones relacionados al tema. (Salazar , 2024)

Para la respuesta al problema, se planteó dicho objetivo general: Determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023

Para alcanzar el objetivo general se plantearon los objetivos específicos siguientes: Describir la relación del financiamiento a corto plazo con la rentabilidad económica del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023, Establecer la relación del financiamiento a largo plazo con la rentabilidad financiera del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023, Identificar la relación del apalancamiento con la rentabilidad de la utilidad de ejercicio del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023

A nivel internacional Logreira & Bonett (2020) en su investigación realizada “Financiamiento Privado en las Microempresas del sector textil” sustentada en la Universidad de la Costa – Colombia define, que es un aspecto importante el mantenimiento de la actividad microempresarial en la disponibilidad de diversas

fuentes de financiamiento. Donde el objetivo principal fue evaluar la viabilidad de las microempresas en Colombia, las opciones de financiamiento privado disponibles para ellas y los pros y contras de cada una. Utilizando un paradigma cuantitativo y una estrategia deductiva confirmatoria, la estrategia epistemológica es empírica inductiva. La investigación se lleva a cabo en un entorno no experimental y toma la forma de un estudio descriptivo transversal, para realizar este estudio se utilizó un cuestionario, que luego se utilizó para recopilar datos sobre 200 Mypes de la industria textil de la producción en la capital colombiana de Barranquilla. Uno de los hallazgos revelados es que las microempresas sólo están familiarizadas con las formas más estándar de financiamiento, como la acumulación de pasivos y créditos con bancos comerciales, en lugar de conocer toda la gama de opciones disponibles. Estos últimos tienen estándares estrictos, lo que los hace inalcanzables para muchas microempresas. Aunque cada herramienta tiene sus pros y sus contras, se determinó que las empresas deben ser conscientes de las numerosas opciones de financiación a su disposición y asesoradas sobre cómo aprovechar al máximo sus activos y avanzar en sus operaciones.

Robles (2020) En su trabajo desarrollado “Análisis de los problemas que enfrentan las Pymes al acceder a Financiamiento Privado y los factores que lo facilitan”. Define, que la empresa debe anticipar cuáles son su desarrollo y necesidades financieras futuras, en este documento se describen todas las posibles herramientas financieras que se pueden utilizar, sus ventajas y desventajas, según el contexto, tuvo como propósito observar las complicaciones que afrontan las Pyme al permitir al financiamiento privado y realizar las variables que lo proporcionan para ayudar en su progreso, este estudio realizó entrevistas semiestructuradas con profesionales de la industria bancaria para identificar los problemas más apremiantes que afrontan las (PYME), el más apremiante de los cuales era la inaccesibilidad a los datos financieros. Esta condición requiere un trabajo adicional por parte del banco para determinar la salud de la empresa, lo que, debido a la naturaleza altamente internalizada de los datos, rara vez arroja resultados definitivos. Al aplicar el análisis financiero a una organización del mundo real, pudimos demostrar la idea de que muchas pequeñas y medianas empresas (PYME) son financieristas ineficientes porque no consideran todas sus opciones de

financiamiento, ya que tenían opciones como proveedores, factoraje de cuentas por cobrar y leasing además de préstamos bancarios y dinero personal.

Los hallazgos muestran que existen importantes limitaciones financieras para las empresas más pequeñas. Las instituciones financieras están intentando servir a las pequeñas empresas ofreciéndoles productos bancarios como préstamos, leasing y factoring, sin embargo, parece que el crecimiento del sector apenas está comenzando. Ejecutivos de varias instituciones financieras confirmaron la idea de que la falta de conocimientos financieros es la primordial barrera de ingreso para las (PYMES) que buscan financiación privada. (Kato & Germinah, 2022)

Barrios & Núñez (2021) en su tesis “Fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla”. Indica que los directivos de las PYME desconozcan el estado de la empresa, sino más bien que la mayor parte del segmento carece de las habilidades de generación de información necesarias para proporcionar a un tercero una evaluación exhaustiva de la PYME. La situación es aún más grave para las microempresas, ya que los bancos y los inversores las consideran de mayor riesgo. Las microempresas a menudo dependen de préstamos de consumo a corto plazo y de alto valor para despegar, produciendo un cargo alto en comparación con un préstamo administrado por un banco donde la evaluación de los flujos futuros se lleva a cabo durante un período de tiempo más largo. Como resultado de los factores antes mencionados, la expansión de este tipo de negocios se estanca. Al parecer, el Estado ofrece garantías sustanciales para el acceso a la financiación bancaria, pero parece no haber proporcionado formación a los propietarios de pequeñas empresas sobre cómo gestionar sus empresas. Dado que el problema subyacente sigue siendo la incapacidad de las PYME para comunicar en qué consiste su empresa y su estatus a las organizaciones interesadas, el esfuerzo debería concentrarse en ambos fragmentos, no únicamente en las instituciones financieras.

A nivel nacional Trujillo (2020) nos relata en su investigación titulada “el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes – Huánuco, 2019”, explica que el servicio de las Mypes a nivel nacional refleja un crecimiento continuo en sector rubro restaurantes de la ciudad

de Huánuco, los cuales tienen problemas financieros que afectan seriamente la rentabilidad de las Mypes. Tuvo como objetivo general: Determinar cómo el dinero afecta los resultados de los restaurantes pequeños y micro y como objetivos específicos: Desglose de cómo las tasas de interés impactan los resultados de las MYPE en las industrias de hotelería y servicios de alimentos. Este estudio es no experimental y utiliza una metodología de investigación descriptiva-correlativa basada en datos adquiridos de fuentes secundarias y de archivo por ser un estudio de características y definiciones, se utilizó una encuesta a 7 propietarios de restaurantes del Jirón General Prado con 14 preguntas para indagar sobre el carácter y alcance de estos vínculos y su impacto mutuo. Los principales resultados del análisis de datos son los siguientes: Más de la mitad de los encuestados (57%), utilizaron fondos de sus propios bolsillos para mantener en funcionamiento sus Mypes. La mayoría de los encuestados (71%), aunque en proporciones modestas, reportaron utilizar financiamiento bancario para aumentar la rentabilidad de su Mype, a medida que estas empresas enfrentan obstáculos que disminuyen su rentabilidad, se puede afirmar que existe un vínculo algo positivo.

Sorroza (2021) nos define en su trabajo de estudio “financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro restaurantes del centro del distrito de tumbes, 2018”. Sustentado en la universidad ULADECH. Tuvo como propósito describir el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro restaurantes, que los indicadores financieros, son los mismos dueños del sector de servicios de restaurantes, ellos utilizan su organización de capital, porque así optan su origen, de esa manera sustenta en que es lo que van a invertir. Diseño es no experimental, cuantitativo y descriptivo Debido a la falta de control sobre las variables, esta investigación sólo puede proporcionar una descripción descriptiva de los factores financieros y de ganancias. Los siguientes hallazgos se derivaron de una encuesta realizada a 25 MYPES elegidas al azar de la zona de Tumbes Central: Para financiar sus inversiones, el 80% de los propietarios han solicitado préstamos a los bancos, mientras que el 20% ha optado por utilizar el efectivo disponible, aunque el 60% de los encuestados dijo que sus resultados mejoraron gracias al préstamo, el 40% dijo que no fue así porque creen que se endeudaron más como resultado del financiamiento. Por tanto, se puede concluir

que los anticipos recibidos por los propietarios de restaurantes ayudarían a la expansión de sus negocios mediante la asignación y modificación de espacios, indemnizando las insuficiencias de los clientes ofreciendo una amplia selección de alimentos y bebidas, un personal capacitado y servicial y un ambiente acogedor, atento y educado para que esté acorde a las peticiones del cliente, para que el cliente quede completamente satisfecho con el servicio, y para que el consumidor le dé más peso al restaurante en su decisión porque el dueño del restaurante tiene más probabilidades de lograr su objetivo. o su objetivo de tener un cliente satisfecho.

A nivel local Camones & Norabuena (2020) en su trabajo de investigación titulada la Gestión de Inventarios y su influencia en la rentabilidad de la Empresa Pollería Norabuena-Huaraz, 2020. Realizado en la universidad ULADECH. Define que los costos y gastos de inventario afectan la rentabilidad, ya que es el manejo de los recursos con insumos que permiten a la empresa determinar cuáles son los bordes de utilidad durante el proceso de planificación. Tuvo como propósito fijar de qué manera la gestión de inventarios influye en la rentabilidad en la empresa. Metodológicamente el estudio fue un estudio cualitativo, explicativo, no experimental, transversal, realizado durante el Estado de Emergencia por COVID 19; los módulos de análisis fueron el gerente general, el libro de caja diario, los registros de compras y el inventario Kardex, qué procedimientos como entrevistas y análisis de documentos se utilizaron cuando fue necesario. Con base en los hallazgos, se puede decir que la gestión de inventario tiene un efecto positivo en la rentabilidad de la avicultura de Norabuena en 2020 al ayudar a la tienda a optimizar la utilización de sus recursos y garantizar el buen trabajo de su vínculo de suministro. La rentabilidad se ve afectada por los costos y gastos de inventario debido a la buena gestión de los insumos, que permiten a la empresa predecir márgenes de beneficio futuros y utilizar esa información para guiar las decisiones operativas durante toda la fase de planificación.

El estudio tiene como primer variable financiamiento, Según Drimer (2020) indica que la organización financiera de una entidad es la suma de los numerosos mecanismos de financiación a través de los cuales adquiere sus recursos operativos. La deuda representa dinero prestado a una empresa, mientras que el

patrimonio neto representa el dinero invertido por los propietarios y los primeros empleados de la empresa.

Concha & Espíritu (2019) indica que el financiamiento viene a ser los préstamos que realiza una entidad para poder financiar algunos gastos del préstamo, dentro del financiamiento intervienen diversos acuerdos como el plazo que durara el préstamo, la tasa de interés que se debe pagar al acreedor del dinero, etc. De igual manera los autores Morales & Sánchez (2020) mencionan que, para aclarar la noción de financiación, revisan su génesis: “La economía empresarial, ahora conocida como microeconomía, fue el término original para estos conceptos” (p. 21).

De manera similar Cume (2019) define las finanzas como " Medios a través de los cuales entidades, como empresas o gobiernos, intercambian moneda entre sí" (p. 21). Autores como Modigliani, Myers y Miranda coinciden con dicha definición, esto se supone más que se afirma en la literatura especializada al que se formará la realización de estudio. Dado que ésta es la definición de trabajo, el estudio se centrará en ella.

Aguirre (2020) define que el Financiamiento es el proceso de adquirir una empresa con el fin de utilizar sus recursos para promover el desarrollo y posicionamiento del objetivo de adquisición, en fondos de fácil acceso que le permitan prosperar, etc., y le ayuden sustancialmente a alcanzar sus objetivos, que son proporcionar servicios (Pág. 78).

Según los autores Flores & Quiroz, (2020) señalan que dado que un empresario a menudo carece de los medios para ejecutar plenamente un plan de negocios en el momento en que se concibe, estoy de acuerdo con la opinión del autor en que este es el caso con frecuencia y tener la posibilidad de financiación es tanto una bendición como una ayuda, ya que el autor señala que el dinero puede usarse para futuras compras comerciales o para lanzar una nueva empresa, entre otros usos.

La primera dimensión Financiamiento a largo plazo, se puede realizar con capital, deuda o una combinación de estos. Las empresas suelen recaudar dinero mediante una combinación de deuda y capital. Las empresas intentan mantener sus

opciones de financiación en una estructura de capital bastante adecuada. Las decisiones incluyen elegir la estructura adecuada, el plazo promedio de la deuda y las respectivas fuentes de financiamiento elegidas. Como ocurre con cualquier decisión operativa, los gerentes deben elegir aquellas que maximicen el valor del negocio. La principal ventaja de la financiación por pasivos es que reduce los impuestos sobre las ganancias o beneficios porque cuando una empresa tiene una deuda, debe pagar el coste de la financiación (intereses), lo que reduce las ganancias fiscales, lo que redundaría en interés de los accionistas. (Villegas , 2020)

Fuentes de financiamiento vía capital, Estas también se denominan fuentes internas de fondos y varían según el tipo de empresa y el tiempo de su existencia en el mercado. Para las empresas operativas y las empresas consolidadas, la distribución de beneficios se suele utilizar para financiar proyectos de inversión. Las nuevas empresas que acaban de ingresar al mercado (proyectos) o las empresas que existen desde hace varios años dependen de la inversión de capital de accionistas, accionistas (capital social) o inversores extranjeros a modo del capital de riesgo. (Desman y otros, 2023)

Capital social, es una empresa que está formado por el dinero y otros bienes y derechos reales de valor económico que son aportados por los socios a la sociedad mercantil en el momento de su constitución o posteriormente. Gitman & Zutter (2020) menciona que se reconoce las retribuciones del propietario sobre la participación del propietario y también actúa como garante frente a terceros. Este capital se utiliza principalmente para adquirir activos fijos y aumentar la liquidez (capital de trabajo) necesaria para iniciar el negocio. Con el paso de los años, este monto puede incrementarse integrando nuevos socios o invirtiendo nuevas inversiones de capital de los socios originales.

Capital de riesgo, se trata de empresas que atraen inversores (extranjeros o nacionales), intervienen con ellos (empresas) e invierten en diversos proyectos. La participación de los inversionistas es por 4-5 años, luego de los cuales el proyecto madura y logra generar dividendos. Asimismo, la retención de utilidades son ganancias acumuladas en años anteriores o ganancias netas después de impuestos que no se distribuyen a los accionistas. Este es un método para comprar activos fijos con fondos propios. En la práctica, se ha observado que la empresa elige la

política de dividendos en función de estas posibilidades, en función del potencial de crecimiento de la empresa, es decir tenga o no proyectos de inversión. El porcentaje de reinversión de acciones es decisión de los accionistas. (Kautsar , 2021)

Fuentes de financiamiento vía deuda, también conocida como financiación externa o de terceros, corresponde a las deudas exigibles de la empresa. Esto corresponde a la deuda financiera y, por tanto, permite la evasión fiscal. De misma manera la deuda Bancaria se refiere directamente a préstamos comerciales emitidos por instituciones financieras reconocidas. Con estos préstamos se pueden financiar las inversiones de la empresa, que pueden ser de dos tipos: préstamos comerciales o hipotecas. (Rahmat y otros, 2022)

Leasing, es un arrendamiento que adquiere el uso económico de un bien sin poseerlo. Lo utilizan principalmente empresas medianas y grandes, porque es una fuente de financiación más cara que la deuda bancaria. Este aumento de costos se debe principalmente a la flexibilidad de la empresa de arrendamiento para aceptar clientes, porque la empresa de arrendamiento puede aceptar clientes que han sido rechazados por los bancos. Otra razón para utilizar un arrendamiento es por la ventaja fiscal, con un arrendamiento el impuesto se reduce porque la parte total se registra como un gasto, a diferencia de un préstamo bancario donde solo los intereses se cuentan como un gasto. (Putri & Esy , 2023)

La segunda dimensión Financiamiento a corto plazo, no dice que los pasivos corrientes: Se trata de financiación procedente de las operaciones normales de la entidad. Hay dos fuentes importantes de financiación a corto plazo: la deuda y los pasivos de proveedores. (Gitman & Zutter , 2020) Aunque ambas se caracterizan por ser fuentes de financiación no garantizadas y sin intereses, los proveedores de servicios tienen un incentivo para pagar por adelantado o por adelantado y pueden incurrir en costos indirectos.

Las cuentas por pagar se refieren a los pasivos de los conceptos de inventario, porque el proveedor concede una prestación a corto plazo al concepto. Asimismo, las deudas acumuladas se refieren a salarios e impuestos aún no pagados y están directamente relacionados con las operaciones de la empresa.

Cuanto mayor sea la venta, más mano de obra se requiere y mayor el impuesto sobre las ganancias. (Torres y otros, 2020)

Préstamos, es el que recibe dinero del prestamista y se compromete a reembolsarlo según las cuotas, el tipo de interés y los términos acordados entre las partes. Esto, tan antiguo como la operación del dinero, ha sido democratizado por los bancos y sistematizado y desarrollado con el tiempo. De igual forma los pagarés de pago único, es una prestación que los prestatarios corporativos con buen crédito pueden obtener de los bancos comerciales. Este tipo de prestación generalmente se concede en forma masiva a prestatarios que necesitan capitales a corto plazo para un propósito específico. El instrumento o pagaré especifica una tasa de interés y un plazo que va desde 30 días hasta 9 meses o más. (Gitman & Zutter , 2020)

Líneas de interés se trata de un convenio entre un banco y una entidad que establece el alcance del uso gratuito durante un período de tiempo determinado. Este monto representa la solvencia de la empresa y generalmente se reevalúa al final del límite de crédito aplicable para el año, asimismo los contratos de crédito continuo: Esto equivale a una “línea de crédito garantizada”. Es similar a una línea de crédito, pero el banco garantiza la disponibilidad de fondos al prestatario y el contrato suele durar más de un año. (Gitman & Zutter , 2020)

Factoring de cuentas por cobrar, es un producto financiero que tiene como objetivo brindar dos servicios: Gestión de cobranza y financiación, por lo que se considera la fórmula para cubrir las necesidades de liquidez. Hay dos tipos de factoring: factoring retrospectivo y factoring irreversible. El factor de reserva significa que la empresa que vende la factura asumirá todo el riesgo de cambios no compensados en el producto que se vende. Por otro lado, sin el elemento de recurso, la empresa que compra la factura asume todo el riesgo de posible pérdida. (Mazzeo & Moyano , 2021)

La tercera dimensión Apalancamiento, se conoce comúnmente como el uso de deuda para financiar operaciones para lograr una mayor rentabilidad sin erosionar completamente los activos de una empresa. El apalancamiento es el uso del capital de otras personas (también conocido como deuda) para aumentar un retorno significativo de la inversión; En otras palabras, una empresa está

apalancada cuando se endeuda para comprar activos (lo que se conoce como deuda apalancada). Esto no se considera negativo en sí mismo, porque permite a la entidad (económica) diversificar sus activos para su adquisición; sin embargo, si la deuda se excede, pueden surgir dificultades de pago. En otras palabras, significa endeudarse para invertir en negocios que generen mayores ganancias; de esta forma, la entidad obtiene ingresos con capital extranjero. El interés devengado por el préstamo debe ser superior al interés pagado por la deuda recibida, en cuyo caso la calidad de la inversión importa. Se descubrió que las empresas financieras tenían enormes deudas porque utilizaban fondos donados por terceros, como los depósitos de los ahorradores. (Parodi, 2022)

Importancia de Apalancamiento, la deuda financiera es muy importante para una empresa, porque con el apalancamiento financiero los accionistas tienen la oportunidad de mantener el nivel del mercado donando parte de su efectivo, lo que reduce razonablemente el peligro de los activos de la entidad. Los préstamos se utilizan a menudo para transformar en activos a corto plazo, activos a largo plazo y gastos operativos; asimismo debe, mantener un equilibrio entre el apalancamiento financiero y la contribución de la inversión de igual manera es muy significativo a partir de punto de vista de la seguridad comunitaria. Según Gino & Pluas (2020), quien indica al recurrir al financiamiento externo es muy importante para el autor, porque permite a las empresas implementar estrategias de inversión que minimizan los riesgos operativos.

Apalancamiento operativo, es el término contable busca potenciar la rentabilidad mediante el ajuste de la proporción entre los costos que varían y los que son fijos. Esencialmente, se trata del efecto de estos costos en el total de gastos de una compañía y describe la conexión entre las ventas y las ganancias previas a intereses e impuestos. (Gómez, 2020)

Apalancamiento financiero, aparece en general como costos financieros fijos incurridos debido al grado de apalancamiento financiero y es responsable de activar cualquier proyecto de inversión. Se cree que cuanto mayor sea el índice de endeudamiento de la comunidad, mayor será la tasa de interés que corresponderá pagar. Según Gómez (2020) indica que el concepto de tipos de apalancamiento es

bastante claro: si el apalancamiento se refiere a los costos fijos de una empresa o no. Sin embargo, si existen costos financieros fijos, se asignarán a cada transacción. Es interesante ver a qué cuenta el autor en su desarrollo, cuando una empresa utiliza recursos financieros sólo para maximizar sus ganancias, sin olvidar los riesgos que la empresa debe asumir para cubrir sus deudas.

Fuentes de financiamiento Internas, son Aportaciones de socios. Según Ayala (2021) sostiene que en la práctica lo que más importa es la aportación de los socios en la formación de la empresa o en el aumento de su capital mediante nuevas aportaciones. Asimismo, las Utilidades reinvertidas son los socios que pueden utilizar los fondos para expandir su negocio de varias maneras, incluyendo nuevas contrataciones y proyectos de construcción, así como la compra de mobiliario de oficina. (Ayala, 2021)

Depreciaciones y amortizaciones, la depreciación es la disminución gradual del valor de mercado de un activo que no puede detenerse mediante un mantenimiento rutinario y que eventualmente hará que el artículo quede obsoleto. Dado que la aplicación de la reserva de amortización y la reserva de depreciación permite que la empresa continúe operando normalmente incluso si ha adoptado otras formas de financiamiento y desea aumentar sus recursos, estas reservas juegan un papel crucial en el financiamiento de la empresa. (Morales, 2019) (p.14).

Incremento de pasivos acumulados, Dado que los salarios se pagan sólo cuando se ha completado el trabajo, pueden gestionarse de la misma manera que otras obligaciones. La ubicación asociada con cualquier pago pendiente o contrato de servicio también afectará los impuestos aplicables. Como obligaciones acumuladas, no pueden manipularse de la misma manera que los impuestos, que son pagos pagados al gobierno. (Temoche & Garces, 2021)

Venta de activos, es la práctica de vender artículos de propiedad anterior que ya no se usan o no funcionan, como computadoras, material de oficina y vehículos. También está cubierta la liquidación de activos como terrenos, edificios o equipos obsoletos (Torres y otros, 2020)

Fuentes de Financiamiento Externas, Lo que se hace por partes externas ya que los esfuerzos internos por sí solos son insuficientes para mantener el buen funcionamiento del negocio. Que los préstamos bancarios y otras formas de crédito financiarán principalmente la expansión y el mantenimiento del negocio. (Torres y otros, 2020).

Fuentes de financiamiento externas a corto plazo: Con el fin de financiar y mantener los activos circulantes más importantes, comprende todas las deudas, obligaciones y compromisos con plazos inferiores a un año. (Mora, 2020), del mismo el Crédito comercial, es el tipo de financiamiento permite a la empresa obtener recursos a un menor costo realizando compras a crédito de otras empresas. Esta deuda luego se registra como una cuenta por pagar (Mora, 2020)

Bancos comerciales: Los préstamos comerciales son el tipo de crédito más común utilizado por las empresas para obtener capital. Esto a menudo incluye la creación de instituciones bancarias y relaciones con los clientes. Los bancos comerciales deben ampliar las formas en que sus clientes y empresas (grandes y pequeñas) pueden acceder a préstamos, orientación experta y otros servicios financieros esenciales para su supervivencia y crecimiento. (Terrones & Varga, 2020)

Fuentes de financiamiento a largo plazo: Estas deudas tienen una fecha de vencimiento posterior a un año, la viabilidad financiera y comercial de los proyectos se evaluará una vez que se haya realizado un análisis exhaustivo del estado actual del mercado. Las empresas suelen utilizar este tipo de financiación cuando necesitan realizar una inversión significativa en activos fijos como edificios, maquinaria y otra maquinaria y equipo (Torres y otros, 2020)

Bonos: Una de las partes que se compromete pagar a la otra una determinada cantidad de dinero, más intereses, en una fecha futura, y esta promesa se formaliza en un documento legalmente ejecutable llamado pagaré.

Hipotecas: Es cualquier cosa de valor que el prestatario entrega al prestamista o acreedor como garantía de un préstamo. Si el deudor no paga el préstamo en la fecha de vencimiento, el acreedor tiene derecho a tomar posesión del bien hipotecado. (López, 2021)

La hipoteca dado que el deudor es quien entrega la garantía al acreedor, el acreedor no tiene ninguna obligación legal de aceptar la garantía como pago total del préstamo. El deudor se beneficia de la hipoteca ya que le permite adquirir un bien permanente; el acreedor, por el contrario, se beneficia por los intereses que recibe del préstamo.

Arrendamiento financiero: Es un acuerdo legal entre el futuro arrendatario de la empresa (el acreedor o propietario del activo) y el acreedor/propietario del activo (la empresa). En un contrato de arrendamiento, el arrendador concede al arrendatario permiso para utilizar los bienes durante un período de tiempo determinado a cambio del pago del alquiler por parte del arrendatario. (Mora, 2020)

La segunda variable Rentabilidad, según Tafur (2021) define que la renta es el retorno de la inversión, lo que más a menudo se denomina beneficio. La rentabilidad puede definirse de dos maneras: económicamente, como la utilidad evaluada en relación con los activos, y financieramente, como la medida de la ganancia en proporción al patrimonio. Debido a que se relaciona con los resultados monetarios de una empresa, la rentabilidad permite determinar si un negocio ha tenido éxito o no. Además, maximizar las ganancias es un paso fundamental que toda empresa debe dar antes de cerrar. “La rentabilidad es la habilidad de una inversión para producir ganancias después de un período específico. Este concepto es esencial en la planificación económica y financiera, ya que refleja la efectividad de las decisiones tomadas”.

Solis, (2022) la rentabilidad es la tasa a la que una empresa puede obtener ganancias después de deducir los costos directamente asociados con la obtención de ganancias (ingresos), todos y cada uno de los costos adicionales incurridos en el curso de la realización de un servicio comercial o la fabricación de un producto.

Según Barrero (2021) Una de las cosas más importantes que deben aprender las empresas es cómo aumentar sus ganancias, por lo que estudiar este concepto es crucial, sin embargo, A pesar de su gran importancia en cualquier proyecto de inversión, los empresarios lo comprenden y utilizan menos. A veces se confunde la rentabilidad de un proyecto con su potencial retorno de la inversión; en realidad, la rentabilidad se refiere al método más eficaz para medir ese rendimiento,

ya que cada entidad utiliza sus recursos para poder obtener diferentes tipos de beneficios, tal es el caso del capital aportado por los accionistas, las reservas las cuales pueden ser utilizadas para autofinanciarse en años futuros y de esta manera lograr mayores ingresos. La rentabilidad es la eficiencia de la gestión de una organización se puede medir observando los retornos de la inversión y las ventas dentro de un período de tiempo determinado, y analizando la naturaleza y consistencia de esos retornos. (Regalado, 2021)

La primera dimensión Rentabilidad financiera: Según Bravo (como se cito en Flores (2014) ve el éxito financiero como el retorno de su propio dinero, en lugar de como ese éxito se comparte con otros, la riqueza se produce a favor de los accionistas, y el hecho de que éstos obtendrán un retorno de su inversión cuando el préstamo haya sido reembolsado durante un explícito período de tiempo (como afirma Bravo) es una prueba más de ello.

La segunda dimensión rentabilidad económica: Evalúa las ganancias obtenidas de las inversiones y tiene varios nombres, como un plato basado en la relación entre las ganancias antes de impuestos de una empresa y su balance. (Zelada, 2020)

Asimismo, se plantearon los Hipótesis general propuesta que fue: H_1 : Existe relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023. Por lo que la hipótesis nula sería: H_0 : No existe relación entre el financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023.

II. METODOLOGÍA

El tipo y diseño de estudio del informe fue de tipo aplicada ya que busca dar solución a una dificultad ya planteado formado y distinguido por la persona a investigar, dando como resultado un proceso deductivo continuo en el que se deben obtener diversos resultados, el enfoque fue cuantitativo manifestando a través de dígitos ejecutando un análisis mediante técnicas estadísticas, existiendo estas medibles y personificadas numéricamente, asimismo el nivel de estudio fue correlacional, tiene como objetivo medir dos variables y formar una relación estadística entre las misma. Por último, el diseño de investigación fue no experimental ya que los datos fueron recopilados desde un momento único, en base a los manifestado, se consideró la prevalencia del análisis del periodo anual 2022 al 2023 para el recojo de información.

La definición conceptual de las variables Financiamiento y rentabilidad, Según Aguirre (2020), define que las finanzas es el proceso de adquirir una empresa con el fin de utilizar sus recursos para promover el desarrollo y posicionamiento del objetivo de adquisición, en fondos de fácil acceso que le permitan prosperar, etc., y le ayuden sustancialmente a alcanzar sus objetivos, que son proporcionar servicios. El financiamiento se estudió a partir de las dimensiones corto plazo, largo plazo apalancamiento de los participantes. La variable segunda Rentabilidad Solís, (2021), menciona que es la tasa a la que una empresa puede obtener ganancias después de deducir los costos directamente asociados con la obtención de ganancias (ingresos), todos y cada uno de los costos adicionales incurridos en el curso de la realización de un servicio comercial o la fabricación de un producto. La rentabilidad se estudió fue a partir de la dimensión la rentabilidad financiera, rentabilidad económica de las Mypes.

La población fue representada por la información documental ofrecida por la entidad en referencia con la variable independiente, y dependiente contando con el recojo información en el periodo anual 2022 al 2023, proveniente de la empresa del rubro restaurante. Según Hernández & Medoza (2019) sostienen que un conjunto es un universo o conjunto de elementos y objetos estudiados o estudiados como limitados en el espacio y el tiempo. Además, se entiende como un conjunto de

organismos y personas que viven en un área geográfica determinada o en un lugar determinado. Se utilizó como criterio de inclusión: Información relacionada con las variables de estudio información ofrecida por la entidad en estudio del periodo 2022 al 2023 y criterio de exclusión: Información que no date del periodo 2022 al 2023 información que carezca de calidad y se encuentre desordenada a poco coherente. La muestra fue no probabilística, teniendo que considerar a la totalidad de los periodos anuales de recojo de información de la entidad en estudio durante el período 2022 al 2023. Con un muestreo que fue el intencional, debido a que el investigador establecerá determinados criterios de inclusión sobre los cual se pueda garantizar la calidad de recojo de información. Según Hernández & Medoza, (2019) indica una muestra es una porción representativa de la población y puede basarse en la probabilidad, lo que significa que todos los elementos, elementos o personas tienen la misma probabilidad de ser seleccionados, en cambio no puede ser probabilidad, porque se pueden tomar en conjunto, existen prejuicios y los individuos u objetivos de aprendizaje no tienen las mismas oportunidades de ser segregados.

La técnica que se utilizó en el estudio fue análisis documental, que contó con el empleo de la técnica de análisis documental. El instrumento de medición esta investigación fue la documentación de la organización. Se utilizaron los estados financieros de la entidad de los periodos, Estados financieros de los periodos de 2022 al 2023, Reportes anuales de los reportes de los periodos 2022 al 2023, Memorias anuales de los periodos 2022 al 2023, Análisis y discusiones de los resultados de los periodos 2022 al 2023.

Como métodos de análisis de datos, en esta investigación se consideró el empleo de la estadística descriptiva, con la finalidad de poder medir la variabilidad año tras año de cada una de las variables de estudio, en los diferentes periodos anuales. Mientras que, se planteó el empleo de la estadística inferencial, con la finalidad de poder incurrir en el empleo del coeficiente Chi cuadrado, en donde mediante un p inferior a 0.050, se demostró el grado de incidencia alcanzado entre los elementos de comparación. Según Ponce et al., (2020), la estadística descriptiva permitió presentar los datos numéricos obtenidos en un estudio o análisis específico en forma resumida, que puede ser texto, gráficos o tablas. Que

se utilizó estadística referencial. De acuerdo con Salomon et al., (2023), se encarga de analizar e interpretar resultados y conclusiones a partir de la información muestral obtenida.

Como aspectos éticos en este trabajo de estudio se realizó el principio de confidencialidad ya que permitió utilizar los datos obtenidos para fines educativos y no se revelaron la identidad de los dominados de estudio, asimismo se respetaron la independencia de los encuestados, no hubo dominio en las respuestas entregadas y en la disposición de informar. Se utilizó la bibliografía normas de sexta edición internacionales APA, respetando siempre los derechos intelectuales, también se ha impedido cualquier tipo de modificación de datos para un beneficio propio.

III. RESULTADOS

Objetivo específico 1. Describir la relación del financiamiento a corto plazo con la rentabilidad económica del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023.

Tabla 1. Evaluación de la ratio de liquidez corriente

	2022	2023
Activo corriente	24,755.1	19, 199.6
Pasivo corriente	67,000	29,000
	0.37%	0.66%

Fuente. Datos conseguidos de la muestra

Nota. Tras analizar la información financiera de la empresa restaurante Xianitania D.M S.R.L. en el Distrito de San Marcos, Ancash, durante el año 2023, se observó que su capacidad para hacer frente a las deudas a corto plazo estaba comprometida debido a un activo insuficiente. Según los datos presentados en la Tabla 1, el índice de liquidez corriente mostró un aumento del 0.66% en 2023, en comparación con el 0.37% registrado en 2022. Este aumento se atribuyó al financiamiento obtenido el año anterior, lo que resultó en un incremento significativo en los fondos disponibles y equivalentes de efectivo. Como resultado, el activo corriente fue adecuado para cumplir con las obligaciones a corto plazo durante el año 2023.

Tabla 2. Evaluación de ratio de apalancamiento financiero

	2022	2023
Activo total	64,755.1	61,867,5
Pasivo total	20,0000	20,0000
	3.24%	3.09%

Fuente: Datos conseguidos de la muestra

Nota. La Tabla 2 revela que la empresa restaurante Xianitania D.M S.R.L. en el Distrito de San Marcos, Ancash, experimentó variaciones en su apalancamiento financiero entre 2022 y 2023. En 2022, este indicador fue del 3.09%, con un 3.13% financiado externamente. Sin embargo, en 2023, aumentó ligeramente a un 3.24%, con un financiamiento externo del 3.36%. Esto sugiere que la empresa ha recurrido

consistentemente a financiamiento externo, con un índice superior a 1 en ambos años. Además, en el último año evaluado, la empresa adquirió un crédito de una entidad externa, evitando así el uso de capital propio para sus inversiones.

Objetivo específico 2. *Establecer la relación del financiamiento a largo plazo con la rentabilidad financiera del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023.*

Tabla 3. Evaluación de la ratio de rentabilidad sobre activos (ROA)

	2022	2023
Utilidad neta	17,555.0	18,130.0
Activo total	64,755.1	61,867,5
	0.27%	0.29%

Fuente. Datos conseguidos de la muestra

Nota. La tabla 4 presenta la rentabilidad sobre activos (ROA) para los años 2022 y 2023, mostrando un porcentaje inferior al 5%, lo cual indica una rentabilidad aceptable. En 2022, el ROA fue del 0.27%, atribuido al inicio del pago de gastos financieros atrasados. En contraste, en 2023, el ROA aumentó ligeramente al 0.29%, gracias a una mayor estabilidad a pesar de ventas limitadas. Aunque los precios se mantuvieron estables, el pago de los gastos financieros contribuyó a una utilidad superior a años anteriores. En resumen, se observa una influencia positiva del financiamiento en la rentabilidad de la empresa restaurante Xianitania D.M S.R.L. en el Distrito de San Marcos, Ancash.

Tabla 4. Evaluación de la ratio de rentabilidad sobre la inversión (ROI)

	2022	2023
Ingresos generados	49,510.20	38,399.20
(-) inversión realizada	18,130	17,555
Inversión realizada	18,130	17,555
	7.30%	18.70%

Fuente. Datos conseguidos de la muestra

Nota. En la Tabla 5 se analiza la Rentabilidad sobre la Inversión (ROA), mostrando que en 2022 fue del 7.30%, mientras que en 2023 aumentó significativamente a

18.70%. Este incremento señala una mejora en la rentabilidad de la inversión efectuada, la cual se atribuye en parte a la estabilidad de los precios mantenidos durante este período.

Objetivo específico 3. *Identificar la relación del apalancamiento con la rentabilidad de la utilidad de ejercicio del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023.*

Tabla 5. Evaluación de ratio de endeudamiento

	2022	2023
Pasivo total	67,000	29,000
Patrimonio	18,055.1	16,299.6
	3.71%	1.78%

Fuente. Datos conseguidos de la muestra

Nota. La Tabla 3 muestra la situación de endeudamiento patrimonial de la empresa restaurante Xianitania D.M S.R.L. en el Distrito de San Marcos, Ancash, durante el año 2023. En comparación con el año 2022, donde el endeudamiento fue del 3.71%, en 2023 se registró una disminución significativa, alcanzando solo el 1.78%. Esto indica que en los últimos dos años ha habido un aumento en el nivel de endeudamiento, ya que ambos años presentaron un índice superior al 1%. Es importante destacar que este incremento en el endeudamiento no implica necesariamente que la empresa deba buscar más financiamiento, ya que podría no ser capaz de cubrir sus deudas con sus propios recursos.

Determinar la influencia de financiamiento en la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023.

H0: El financiamiento no influye en la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023.

H1: El financiamiento influye en la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023.

Tabla 6. Correlación entre financiamiento y rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023.

		Financiamiento	Rentabilidad
Financiamiento	Correlación de Pearson	1	,883 *
	Sig. (bilateral)		0.006
	N	3	3
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,883 *	1
	Sig. (bilateral)	0.006	
	N	3	3

Fuente. Datos conseguidos de la muestra

El hallazgo de un valor de P por debajo de 0.05 lleva al rechazo de la hipótesis nula, lo que sugiere que el financiamiento tiene un impacto significativo en la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash, en 2023. Además, se observó una correlación positiva moderna con un coeficiente de correlación de 0.883.

IV. DISCUSIÓN

Objetivo específico 1: Describir la relación del financiamiento a corto plazo con la rentabilidad económica del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023. En relación con esto, el análisis documental del presente estudio reveló que, en 2022, la empresa restaurante Xianitania D.M S.R.L. presentaba discrepancias debido a que no contaba con suficiente activo corriente para cubrir su pasivo corriente. Por esta razón, ese mismo año obtuvo un financiamiento para cubrir sus obligaciones financieras de años anteriores, resultando en un apalancamiento del 3.24% y un endeudamiento del 3.71%. En la investigación elaborado por Logreira & Bonett (2020) se halló la similitud con los resultados en este estudio, los autores mencionan que uno de los hallazgos revelados es que las microempresas sólo están familiarizadas con las formas más estándar de financiamiento, como la acumulación de pasivos y créditos con bancos comerciales, en lugar de conocer toda la gama de opciones disponibles. Estos últimos tienen estándares estrictos, lo que los hace inalcanzables para muchas microempresas. Asimismo, los resultados de Robles (2020) muestra la coincidencia que, “al aplicar el análisis financiero a una organización del mundo real, pudimos demostrar la idea de que muchas pequeñas y medianas empresas (PYME) son financieristas ineficientes porque no consideran todas sus opciones de financiamiento, ya que tenían opciones como proveedores, factoraje de cuentas por cobrar y leasing además de préstamos bancarios y dinero personal”.

Por otra parte, el autor Robles (2020) tiene la similitud quien indico que “los hallazgos muestran que existen importantes limitaciones financieras para las empresas más pequeñas. Las instituciones financieras están intentando servir a las pequeñas empresas ofreciéndoles productos bancarios como préstamos, leasing y factoring, sin embargo, parece que el crecimiento del sector apenas está comenzando. Ejecutivos de varias instituciones financieras confirmaron la idea de que la falta de conocimientos financieros es la primordial barrera de ingreso para las (PYMES) que buscan financiación privada”.

Dado esto, se concluye que obtener financiamiento externo es crucial para las empresas, según las investigaciones y teorías presentadas por diversas entidades. Esto se debe a que permite a las organizaciones incrementar sus ingresos y lograr una rentabilidad más alta, facilitando así mayores inversiones que generen beneficios adicionales y ayuden a saldar sus deudas pendientes.

Objetivo específico 2. Establecer la relación del financiamiento a largo plazo con la rentabilidad financiera del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023, Claro, aquí tienes el texto parafraseado: En el presente estudio, el análisis documental reveló que los índices de rentabilidad sobre activos (ROA) experimentaron diversas fluctuaciones. En 2022, el ROA se situó en un bajo 0.27% debido a deudas acumuladas por el retraso en el pago de obligaciones financieras de periodos anteriores. En 2023, la rentabilidad sobre activos mostró una mejora al no incluir la mayoría de los pagos financieros pendientes con altos intereses. Además, la rentabilidad sobre la inversión (ROI) aumentó de 7.30%, ya que la empresa adquirió más insumos para la venta, incrementando los costos, pero también las ganancias. Sin embargo, la rentabilidad fue menor en comparación con 2023, año en el que el ROI subió significativamente a 18.70%. Esto se debió a que los precios de venta se mantuvieron constantes a lo largo del año, generando utilidad a pesar de las bajas ventas.

En su investigación realizado por Sorroza (2021) muestra diferencias con los resultados, el autor indico que, para financiar sus inversiones, el 80% de los propietarios han solicitado préstamos a los bancos, mientras que el 20% ha optado por utilizar el efectivo disponible, aunque el 60% de los encuestados dijo que sus resultados mejoraron gracias al préstamo, el 40% dijo que no fue así porque creen que se endeudaron más como resultado del financiamiento. Por tanto, se puede concluir que los anticipos recibidos por los propietarios de restaurantes ayudarían a la expansión de sus negocios mediante la asignación y modificación de espacios, indemnizando las insuficiencias de los clientes ofreciendo una amplia selección de alimentos y bebidas, un personal capacitado y servicial y un ambiente acogedor, atento y educado para que esté acorde a las peticiones del cliente. Asimismo, los autores Camones & Norabuena (2020) tiene diferencias que se puede decir que la gestión de inventario tiene un efecto positivo en la rentabilidad de la avicultura de

Norabuena en 2020 al ayudar a la tienda a optimizar la utilización de sus recursos y garantizar el buen trabajo de su vínculo de suministro. “La rentabilidad se ve afectada por los costos y gastos de inventario debido a la buena gestión de los insumos, que permiten a la empresa predecir márgenes de beneficio futuros y utilizar esa información para guiar las decisiones operativas durante toda la fase de planificación²”.

Por su parte Trujillo (2020) muestra la similitud que más de la mitad de los encuestados (57%), utilizaron fondos de sus propios bolsillos para mantener en funcionamiento sus Mypes. La mayoría de los encuestados (71%), aunque en proporciones modestas, reportaron utilizar financiamiento bancario para aumentar la rentabilidad de su Mype, a medida que estas empresas enfrentan obstáculos que disminuyen su rentabilidad, se puede afirmar que existe un vínculo algo positivo. Asimismo, el autor Tafur, (2021) define que “la renta es el retorno de la inversión, lo que más a menudo se denomina beneficio. La rentabilidad puede definirse de dos maneras: económicamente, como la utilidad evaluada en relación con los activos, y financieramente, como la medida de la ganancia en proporción al patrimonio. Debido a que se relaciona con los resultados monetarios de una empresa, la rentabilidad permite determinar si un negocio ha tenido éxito o no. Además, maximizar las ganancias es un paso fundamental que toda empresa debe dar antes de cerrar”.

Considerando esta premisa, se reflexiona sobre cómo los índices de rentabilidad, tal como se han planteado según las investigaciones realizadas y los hallazgos obtenidos, mejoran al llevar a cabo una asignación adecuada de los recursos financieros. Esto podría beneficiar a las organizaciones al invertir en adquisición de suministros para aumentar los ingresos, lo cual impactaría positivamente en el índice de rentabilidad.

Respecto al objetivo 3. *Identificar la relación del apalancamiento con la rentabilidad de la utilidad de ejercicio del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023.* Este financiamiento se solicitó con el fin de amortizar la mayor parte de la deuda y mejorar la rentabilidad de la entidad, lo cual se reflejó en 2023 con una ratio de liquidez de 0.66%. Comparado con años anteriores, esto evidenció que la entidad comenzó a contar con más activos para

cubrir sus pasivos, registrando en ese año un apalancamiento de 3.29% y un endeudamiento de 1.78%, acercándose así a los objetivos y metas trazados. El autor Aguirre (2020), “define que las finanzas es el proceso de adquirir una empresa con el fin de utilizar sus recursos para promover el desarrollo y posicionamiento del objetivo de adquisición, en fondos de fácil acceso que le permitan prosperar, etc., y le ayuden sustancialmente a alcanzar sus objetivos, que son proporcionar servicios”. Asimismo, en su definición el autor Solís, (2021) indica que la rentabilidad es la tasa a la que una empresa puede obtener ganancias después de deducir los costos directamente asociados con la obtención de ganancias (ingresos), todos y cada uno de los costos adicionales incurridos en el curso de la realización de un servicio comercial o la fabricación de un producto.

Por su parte Sorroza (2021) muestra diferencias para financiar sus inversiones, el 80% de los propietarios han solicitado préstamos a los bancos, mientras que el 20% ha optado por utilizar el efectivo disponible, aunque el 60% de los encuestados dijo que sus resultados mejoraron gracias al préstamo, el 40% dijo que no fue así porque creen que se endeudaron más como resultado del financiamiento. Por tanto, se puede concluir que los anticipos recibidos por los propietarios de restaurantes ayudarían a la expansión de sus negocios mediante la asignación y modificación de espacios.

El apalancamiento es el uso del capital de otras personas (también conocido como deuda) para aumentar un retorno significativo de la inversión; En otras palabras, una empresa está apalancada cuando se endeuda para comprar activos (lo que se conoce como deuda apalancada). Esto no se considera negativo en sí mismo, porque permite a la entidad (económica) diversificar sus activos para su adquisición; sin embargo, si la deuda se excede, pueden surgir dificultades de pago. (Parodi, 2022)

Del resultado logrado de acuerdo con el objetivo general: El coeficiente de correlación de Pearson presenta un valor de 0.883, con un nivel de significancia bilateral de 0.006, que es menor que el error mínimo aceptado estadísticamente de 0.05. Esto indica una correlación positiva entre la variable de financiamiento y la rentabilidad. Por lo tanto, se concluye que el financiamiento ha tenido una influencia

positiva en la rentabilidad de la empresa del restaurante Xianitania D.M S.R.L. Sin embargo, esta influencia no ha sido la esperada, ya que en años anteriores los financiamientos obtenidos se destinaron a cubrir deudas atrasadas. En su estudio Bobadilla (2021) señala “que hay una relación positiva y significativa entre el financiamiento y la rentabilidad. En consecuencia, se concluye que el uso del financiamiento influye en la rentabilidad de la empresa Transportes y Servicios GELAI S.A.C.”. asimismo, Mamani (2023) “manifiesta que el 44% de las personas señala que la tasa de ganancia depende de los intereses pagados, mientras que el 50% indica que las ganancias están relacionadas con el monto del crédito en comparación con la capacidad de generar ingresos, ya sea a través de la venta de bienes o servicios, es decir, que los ingresos sean mayores que los gastos. Este resultado positivo revela que los recursos de la empresa son rentables. En resumen, existe una relación positiva entre el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de bebidas gaseosas en el distrito de Huánuco en 2021.”

V. CONCLUSIONES

Para el primer objetivo, se concluyó que el financiamiento ha tenido un impacto positivo en la entidad. En 2022, el apalancamiento se utilizó para contratar trabajadores y cubrir gastos pendientes. En 2023, el apalancamiento consistió en créditos que reactivaron y aumentaron el índice de liquidez a 3.09%, en contraste con el año 2022, cuando el índice era inferior al 1%, lo que evidenciaba una deficiencia de liquidez para cubrir los pasivos corrientes de la empresa.

Con relación al segundo objetivo, Se analizó que, según los resultados obtenidos en los dos periodos evaluados de la entidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L., la rentabilidad sobre activos (ROA) fue de 0.27% en 2022 y de 0.29% en 2023. Además, el retorno sobre la inversión (ROI) en 2023 fue de 18.70%, el más alto en comparación con los años anteriores. Esto se debe a que la organización generó mayores utilidades al realizar menores inversiones en la adquisición de mercadería.

Como tercer objetivo, se determinó que el financiamiento tiene un impacto en la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash, en el año 2023. Esto se debe a que el financiamiento permitió que la empresa alcanzara una rentabilidad positiva, aumentando de un 0.27% en 2022 a un 0.29% en 2023. Sin embargo, esta rentabilidad no cumple con el nivel esperado, que sería del 5%. A pesar de ello, el incremento logrado es relevante para que la organización pueda reconsiderar sus propuestas y tomar decisiones que le permitan mantenerse en el mercado.

VI. RECOMENDACIONES

Para el primer objetivo, Se sugiere optar por créditos bancarios, realizando un análisis cuidadoso al solicitar un préstamo. Es importante ajustar las tasas de interés ofrecidas por la institución financiera, así como los plazos y las cuotas a pagar regularmente, con el propósito de mejorar la rentabilidad económica y financiera.

Con relación al segundo objetivo, Los resultados obtenidos en los indicadores del ROA, aunque son positivos, confirman lo mencionado anteriormente: los activos totales no están aprovechándose al máximo para generar rentabilidad en la organización. Esto se evidencia al compararlos con los resultados del ROE, donde los activos del propietario generan una mayor rentabilidad para la entidad.

Como tercer objetivo, Se aconseja al gerente de la organización que, antes de solicitar un préstamo, considere la situación actual de la entidad y evalúe las necesidades prioritarias de la empresa que requieren atención inmediata. De esta manera, el financiamiento obtenido podrá contribuir al crecimiento de la organización, asegurando una gestión transparente de las fuentes de financiamiento y destinándolas exclusivamente al desarrollo del emprendimiento.

Referencias

- Desman , N., Purwo, D., Hertina, D., Musran , M., & Asri , B. (2023). Effect of Equity Financing and Debt Financing on Company Profitability. *Journal of Corporate Finance Management and Banking System (JCFMBS) ISSN, Vol. 3(6), 2799-1059.* <https://doi.org/https://doi.org/10.55529/jcfmbs.36.1.6>
- Aguirre, A. (2020). *Fundamentos de la Economía y Administración de Empresas.* Madrid:: Piramide. https://jabega.uma.es/discovery/fulldisplay?docid=alma991003042839704986&context=L&vid=34CBUA_UMA:VU1&lang=es&adaptor=Local%20Search%20Engine&tab=default&query=any,contains,Tesis%20doctorales%20-%20metodologia&offset=0
- Ayala. (2021). *Las fuentes de financiamiento como estructura de capital en las empresas y lo que representa el riesgo financiero.* http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/17530/1/E-11214_AYALA%20NARANJO%20ALEX%20DARIO.pdf
- Baena Paz, G. (2019). *Metodología de la investigación.* (Grupo Editorial Patria (ed.) Tercera Ed). <http://www.editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074384093.pdf>
- Barrero, J. (2021). *La importancia de medir la rentabilidad.* https://www.cpba.com.ar/old/Actualidad/Noticias_Consejo/2013-01%2018_Este_verano_lea_a_sus_colegas_RePro_68_Agosto_2012_La_importancia_de_medir_la_rentabilidad.pdf
- Barrios, J., & Núñez, O. (2021). *Fuentes de financimientto de las micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla.* Universidad de la Costa. Tesis de maestría.
- Camones , & Norabuena . (2020). *la Gestión de Inventarios y su influencia en la rentabilidad de la Empresa Pollería Norabuena-Huaraz, 2020.* bajo el estado de emergencia del Covid 19.
- Concha, L., & Espíritu, E. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su relación con el desarrollo de las MYPES del distrito de Huánuco-2019.*

<https://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13080/5009/TA000661>

- Cume, M. (2019). *Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las PYMES de la ciudad de Guayaquil*. <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>
- Delgado , A. (2019). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el distrito de Huaraz, 2015*. Huaraz. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/2327>
- Drimer, R. (2020). *Teoría del financiamiento, evaluación vaportes*. Universidad de Buenos Aires, Facultad de Ciencias Económicas Programa de Doctorado en Administración. Buenos Aires.: http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf
- Flores, C. (2014). *La gestión logística y su influencia en la rentabilidad de las empresas especialistas en implementación de campamentos para el sector minero en Lima Metropolitana*. Universidad San Martín de Porres., Lima, Perú.
- Flores, L., & Quiroz, A. (2020). *El acceso al financiamiento y la informalidad en el desarrollo de las Pymes*. https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/648860/FloresN_
- Gino , I., & Pluas, J. (2020). *El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas*. FIPCAEC. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i5.188>
- Gitman, L., & Zutter , C. (2020). *Principios de administración financiera*. México: Pearson Educación 12va. edición.
- Gómez. (2020). *Apalancamiento Operativo y Financiero, Fuente: Actualidad Empresarial, N° 171*. Segunda Quincena de Noviembre 2008.

- Gonzales, V. (2019). *Factores del financiamiento y su relación con la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector restaurantes en el distrito de yarinacocha, 2019*. Universidad Nacional de Ucayali., Pucallpa.
- Hernández , R., & Medoza. (2019). *Metodología de la investigación. Las rutas cualitativa, cuantitativa y mixta*. Mexico: McGraw Hill.
<https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/?p=2612>
- Kato, A., & Germinah, C.-P. (2022). Empirical examination of relationship between venture capital financing and profitability of portfolio companies in Uganda. *Journal of Innovation and Entrepreneurship* , Vol.11(30).
<https://doi.org/https://doi.org/10.1186/s13731-022-00216-5>
- Kautsar , R. (2021). The effect of non-performing financing and third party funds on the profitability through ps/rs and pls financing. *International Journal of Islamic Banking and Finance Research*, Vol. 6(1), 19-31. <https://doi.org/https://doi.org/10.46281/ijbfr.v6i1.1320>
- Logreira, C., & Bonett, M. (2020). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla - Colombia*. Universidad de la Costa. Barranquilla: Ciencias Economicas.
- Mazzeo, J., & Moyano , M. (2021). *FACTORING: Liquidez para las Empresas*. Universidad Nacional de Cuyo .
<https://core.ac.uk/download/pdf/61887588.pdf>
- Mora, C. (05 de marzo de 2020). *Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incremento de la productividad empresarial en las PYMEs*. (R. C. Ciencias., Editor)
 DialnetLasFuentesDeFinanciamientoACortoPlazoComoEstrategi-6134924.pdf
- Morales, & Sánchez. (2020). *Finanzas Básicas*. Universidad Nacional Autónoma de México. , México.
<http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/2/finanzas1.pdf>

- Morales, H. (2019). *Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del distrito de Shilla, provincia de Carhuaz, 2018*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe>
- Parker, M., Lipton, D., & Harrell, R. (2020). Impact financing and aquaculture: Maryland oyster aquaculture profitability. *Fisheries*, Vol. 51(4).
<https://doi.org/10.1111/jwas.12702>
- Parodi. (24 de junio de 2022). *Economía para todos*.
<http://blogs.gestion.pe/economiaparatodos/2013/04/que-es-el-apalancamiento.html>
- Pimienta Prieto, J., & De la Orden Hoz, A. (2020). *Metodología de la investigación*. (Tercera Ed). <https://issuu.com/maiquim.floresm./docs/259310380-metodologia-de-la-investi>
- Putri, N., & Esy , A. (2023). Analysis of The Influence of Financing, Inflation, and The Amount of Money Supply on The Profitability of Syariah Bank in Indonesia. *Perisai : Islamic Banking and Finance Journal*, Vol. 2(2).
<https://doi.org/https://doi.org/10.21070/perisai.v7i2.1668>
- Rahmat , S., Sipayung, R., & Azman-Saini, W. (2022). Working capital financing and corporate profitability in the ASEAN region: The role of financial development. *Entrepreneurial Business and Economics Review*, Vol. 51(64), 51-64.
<https://doi.org/https://doi.org/10.15678/EBER.2022.100104>
- Regalado, A. (2021). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L.Chimbote, 2014*. Universidad Católica Los Ángeles Chimbote. Chimbote.
- Robles, S. (2020). *Análisis de los problemas que enfrentan las pymes al acceder a financiamiento privado y los factores que lo facilitan*. Universidad Técnica Federico Santa María, Departamento de Industrias, Santiago.
- Rojas, J., & Tapia, G. (2019). *Financiamiento público y privado para el sector PYME en la Argentina*. Buenos Aires, Argentina: FCE.

- Salazar , D. (2024). Financing and profitability of commercial enterprises in La Libertad, 2022. *Journal of Business and Entrepreneurial Studie*, Vol. 8(1). <https://doi.org/https://doi.org/10.37956/jbes.v8i1.359>
- Solis, I. (2022). *La gestión logística y la rentabilidad de una empresa textil en el distrito de Chorrillos, 2021*. Universidad Peruana de Las Américas, Lima – Perú. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1515>
- Sorroza , S. (2021). *Financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector servicio rubro restaurantes del centro del distrito de Tumbes, 2018*. Tumbes. . <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/>
- Sutrisno, S. (2022). Is Profit-Loss-Sharing Financing Matter for Islamic Bank's Profitability? The Indonesian Case. *Business, Finance*, Vol. 10(11). <https://doi.org/10.3390/risks10110207>
- Tafur, D. (2021). *Gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Incatrucks S.A.C. en el distrito de Lurigancho - Lima – 2019*. Universidad Peruana de las Américas., Lima – Perú. http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1403/TAFUR_TESI
- Temoche, K., & Garces, C. (2021). *Informalidad y financiamiento de las mypes del Mercado de Piura: caso Asociación de Comerciantes ACOMIPOMALER, 2021*. <https://repositorio.upao.edu.pe>
- Terrones , C., & Varga, P. (2020). *Clasificación de la banca comercial peruana: un análisis de clúster jerárquico*. Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/ddt_ano2013/DT_04_2013.pdf
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2020). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales. <file:///D:/DialnetFinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr6430961.pdf>

- Trujillo , D. (2020). *El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio , rubro restaurantes - huanuco 2019*. Universidad Católica Los Angeles De Chimbote. <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22798>
- Villar, R. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro restaurantes del distrito Cielo Punco, provincia La Convención, departamento Cusco, 2021*. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/28305>
- Villegas , J. (2020). *Estrategias de financiamiento a corto plazo que utilizan las empresas siderúrgicas de Venezuela*. Revista de Investigación en Ciencias de la Administración Enfoques. <https://www.redalyc.org/journal/6219/621968092002/html/>
- Zelada, H. (2020). *Propuesta de implementación de un sistema de costos por procesos en la cría intensiva de ganado porcino para mejorar la rentabilidad económica y financiera de la empresa granja San Luis E.I.R.L. Guadalupe - La Libertad, año 2013*. Universidad Nacional de Trujillo., Trujillo, Perú.

Anexos

Anexo 01. Tabla de operacionalización de variables o tabla de categorización

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Variable 01: Financiamiento	El financiamiento viene a ser los préstamos que realiza una entidad para poder financiar algunos gastos del préstamo, dentro del financiamiento intervienen diversos acuerdos como el plazo que durara el préstamo, la tasa de interés que se debe pagar al acreedor del dinero, etc. (Drimer, 2020)	El financiamiento fue estudiado a partir de la dimensión corto plazo, así como la dimensión largo plazo y finalmente de la dimensión de apalancamiento de los participantes.	Corto plazo	<ul style="list-style-type: none"> - Efectivo - Crédito comercial - Cuentas por cobrar - Interés 	Razón
			Largo plazo	<ul style="list-style-type: none"> - Cuentas por pagar - Créditos hipotecados - Tipo de crédito 	Razón
			Apalancamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Fuentes internas - Operativo - Financiero 	Razón
Variable 02: Rentabilidad	La rentabilidad se refiere a la capacidad de una determinada inversión para generar beneficios tras mantenerse durante un tiempo determinado. Es un componente fundamental de la planificación económica y financiera, ya que indica que se han tomado decisiones acertadas. (Tafur, 2021)	La rentabilidad se estudió a partir de la dimensión la rentabilidad financiera, así como, de la dimensión la rentabilidad económica de las Mypes.	Rentabilidad financiera	<ul style="list-style-type: none"> - Recursos monetarios financieros - Actividad económica - Capital 	Razón
			Rentabilidad económica	<ul style="list-style-type: none"> - Tasas de ganancias - Ganancias de la empresa - Utilidad 	Razón

Anexo 02. Instrumentos de recolección de datos

Título de la investigación: Financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del distrito de San Marcos, Ancash 2023

Con el presente instrumento se pretende recoger información de la variable financiamiento a través de los de los periodos 2022 al 2023, con el fin de poder desarrollar el proyecto de investigación titulada Financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del distrito de San Marcos, Ancash 2023

Ficha de registro de datos					
Describir el análisis del financiamiento del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del distrito de San Marcos, Ancash 2023					
Financiamiento	Apalancamiento financiero				
	Formula $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$				
	Razón de cobertura del activo fijo				
Financiamiento	Formula $\frac{\text{Deud. largo plazo} + \text{Patri.}}{\text{Activo fijo neto}}$				
	Razón de cobertura de intereses				
Financiamiento	Formula $\frac{\text{Utili. antes de imp. e int.}}{\text{Intereses}}$				
Investigador:	Domínguez Leiva, Yaky Elvira				
Empresa de Estudio:	Restaurante Xianitania D.M S.R.L.				
Ubicación:	Jr. La Merced Mza. F3 Lote. 3 Ancash - Huari - San Marcos				
Mes	Año		Apalancamiento financiero	Razón de cobertura de intereses	Razón de cobertura de intereses
Enero	2022	2023			
Febrero	2022	2023			
Marzo	2022	2023			
Abril (etc)	2022	2023			

Instrumentos de recolección de datos

Título de la investigación: Financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023

Con el presente instrumento se pretende recoger información de la variable rentabilidad a través de los periodos 2022 al 2023, con el fin de poder desarrollar el proyecto de investigación titulada Financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023.

Ficha de registro de datos							
Describir el análisis de rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del Distrito de San Marcos, Ancash 2023							
Rentabilidad	Margen de utilidad bruta						
	Formula $\frac{\text{Ventas} - \text{costos de ventas}}{\text{Ventas netas}}$						
	Margen de utilidad neta						
	Formula $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$						
	Margen de utilidad operativa						
	Formula $\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas netas}}$						
	ROA						
	Formula $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$						
	ROE						
	Formula $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$						
Investigador:	Domínguez Leiva, Yaky Elvira						
Empresa de Estudio:	Restaurante Xianitania D.M S.R.L.						
Ubicación:	Jr. La Merced Mza. F3 Lote. 3 Ancash - Huari - San Marcos						
Mes	Año		Margen de utilidad bruta	Margen de utilidad neta	Margen de utilidad operativa	ROA	ROE
Enero	2022	2023					
Febrero	2022	2023					
Marzo	2022	2023					
Abril (etc)	2022	2023					

Anexo 03. Fichas de validación de instrumentos para la recolección de datos

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de análisis documental para evaluar el "Financiamiento y Rentabilidad". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al que hacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Mg. Zúñiga Rondan, Judith Del Pilar
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa () Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	Economista
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

2. Propósito de la evaluación

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Análisis documental para evaluar el Financiamiento y Rentabilidad
Autor(a)/es	Domínguez Leiva, Yaky Elvira
Procedencia:	Huaraz
Administración:	Individual/Grupal

Tiempo de aplicación:	40 minutos
Ámbito de aplicación:	Restaurante Xianitania D.M. S.R.L.
Significación:	<p>El instrumento para evaluar el Financiamiento y Rentabilidad será el análisis documental a los Estados financieros y en ratios los cuales son: Apalancamiento financiero, razón de cobertura del activo fijo, razón de cobertura de intereses, margen de utilidad bruta, margen de utilidad neta, margen de utilidad operativa, ROA Y ROE.</p> <p>El instrumento está dividido en tres niveles: óptimo, regular y deficiente.</p>

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Financiamiento y Rentabilidad	Apalancamiento financiero	Es la relación entre capital propio e inversión total en una operación financiera.
	Razón de cobertura del activo fijo	Nos permite identificar la proporción de los activos circulantes de la compañía que está siendo financiada con capitales permanentes o de largo plazo.
	Razón de cobertura de intereses	Ratio que indica, para un período de tiempo determinado, cuántas veces el flujo de caja generado por una empresa son superiores a las cargas financieras que debe pagar.
	Margen de utilidad bruta	Es una métrica analítica que se utiliza para evaluar la salud financiera de una empresa.
	Margen de utilidad neta	Es una métrica analítica que se utiliza para evaluar la salud financiera de una empresa.
	Margen de utilidad operativa	Indica el porcentaje de las ventas que se convierte en utilidades.
	ROA	Indica que la empresa está utilizando sus activos de manera más eficiente para generar beneficios.
	ROE	El dato como el retorno que se obtiene por la inversión que realiza la empresa.

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el análisis documental para evaluar el Financiamiento y Rentabilidad elaborado por Domínguez Leyva Yaky Elvira en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o Importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
		El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	2. Bajo Nivel	
	3. Moderado nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.
	4. Alto nivel	El ítem es relativamente importante.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Apalancamiento financiero, razón de cobertura del activo fijo, razón de cobertura de intereses, **margen de utilidad bruta**, **margen de utilidad neta**, **margen de utilidad operativa**, ROA Y ROE.

Primera dimensión: Apalancamiento financiero

Objetivos de la Dimensión: Evaluar el apalancamiento financiero

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Determinación apalancamiento financiero	1	4	4	4	
Pasivo total	1	4	4	4	
Activo total					

Segunda dimensión: Razón de cobertura del activo fijo

Objetivos de la Dimensión: Evaluar la razón de cobertura del activo fijo

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Relación de existencias	1	4	4	4	
$\frac{\text{Deud.largo plazo} + \text{Patri.}}{\text{Activo fijo neto}}$	1	4	4	4	

Tercera dimensión: Razón de cobertura de intereses

Objetivos de la Dimensión: Evaluar la razón de cobertura de intereses

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cálculo de utilidades	1	4	4	4	

Utili. antes de imp. e int.	1	4	4	4	
Intereses					

Cuarta dimensión: Margen de utilidad bruta

Objetivos de la Dimensión: Evaluar el margen de utilidad bruta

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Determinación de utilidad bruta	1	4	4	4	
Ventas de costos de ventas	1	4	4	4	
Ventas netas					

Quinta dimensión: Margen de utilidad neta

Objetivos de la Dimensión: Evaluar el margen de utilidad neta

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Relación de utilidad y ventas	1	4	4	4	
Utilidad neta	1	4	4	4	
Ventas netas					

Quinta dimensión: Margen de utilidad operativa

Objetivos de la Dimensión: Evaluar el margen de utilidad operativa

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Relación de utilidad y ventas	1	4	4	4	
Utilidad operativa	1	4	4	4	
Ventas netas					

Quinta dimensión: ROA

Objetivos de la Dimensión: Evaluar la ROA

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cálculo de ROA	1	4	4	4	

Utilidad neta	1	4	4	4	
Activo total					

Quinta dimensión: ROE

Objetivos de la Dimensión: Evaluar ROE

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cálculo de ROE	1	4	4	4	
Utilidad neta	1	4	4	4	
Patrimonio					



Mo. Eusebio Justo Del Pilar Zúñiga Rondán
CEA N° 0044
Firma

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de análisis documental para evaluar el "Financiamiento y Rentabilidad". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al que hacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Mg. Quiroz Castillo, Alberto Yony
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa () Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	Contador
Institución donde labora:	Gerente General, en la institución Inversiones de Mercado Pirámide SRL
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Análisis documental para evaluar el Financiamiento y Rentabilidad
Autor(a)/es	Domínguez Leiva, Yaky Elvira
Procedencia:	Huaraz
Administración:	Individual/Grupal
Tiempo de aplicación:	40 minutos
Ámbito de aplicación:	Restaurante Xianitania D.M. S.R.L.

Significación:	<p>El instrumento para evaluar el Financiamiento y Rentabilidad será el análisis documental a los Estados financieros y en ratios los cuales son: Apalancamiento financiero, razón de cobertura del activo fijo, razón de cobertura de intereses, margen de utilidad bruta, margen de utilidad neta, margen de utilidad operativa, ROA Y ROE.</p> <p>El instrumento está dividido en tres niveles: óptimo, regular y deficiente.</p>
----------------	--

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Financiamiento y Rentabilidad	Apalancamiento financiero	Es la relación entre capital propio e inversión total en una operación financiera.
	Razón de cobertura del activo fijo	Nos permite identificar la proporción de los activos circulantes de la compañía que está siendo financiada con capitales permanentes o de largo plazo.
	Razón de cobertura de intereses	Ratio que indica, para un período de tiempo determinado, cuántas veces el flujo de caja generado por una empresa son superiores a las cargas financieras que debe pagar.
	Margen de utilidad bruta	Es una métrica analítica que se utiliza para evaluar la salud financiera de una empresa.
	Margen de utilidad neta	Es una métrica analítica que se utiliza para evaluar la salud financiera de una empresa.
	Margen de utilidad operativa	Indica el porcentaje de las ventas que se convierte en utilidades.
	ROA	Indica que la empresa está utilizando sus activos de manera más eficiente para generar beneficios.
	ROE	El dato como el retorno que se obtiene por la inversión que realiza la empresa.

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el análisis documental para evaluar el Financiamiento y Rentabilidad elaborado por Domínguez Leyva Yaky Elvira en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
		El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.

Importante, es decir debe ser incluido.	2. Bajo Nivel	
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Apalancamiento financiero, razón de cobertura del activo fijo, razón de cobertura de intereses, **margen de utilidad bruta**, **margen de utilidad neta**, **margen de utilidad operativa**, ROA Y ROE.

Primera dimensión: Apalancamiento financiero

Objetivos de la Dimensión: Evaluar el apalancamiento financiero

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Determinación apalancamiento financiero	1	4	4	4	
Pasivo total	1	4	4	4	
Activo total					

Segunda dimensión: Razón de cobertura del activo fijo

Objetivos de la Dimensión: Evaluar la razón de cobertura del activo fijo

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Relación de existencias	1	4	4	4	
Deud.largo plazo+Patri.	1	4	4	4	
Activo fijo neto					

Tercera dimensión: Razón de cobertura de intereses

Objetivos de la Dimensión: Evaluar la razón de cobertura de intereses

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cálculo de utilidades	1	4	4	4	
$\frac{\text{Utili. antes de imp. e int.}}{\text{Intereses}}$	1	4	4	4	

Cuarta dimensión: Margen de utilidad bruta

Objetivos de la Dimensión: Evaluar el margen de utilidad bruta

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Determinación de utilidad bruta	1	4	4	4	
$\frac{\text{Ventas de costos de ventas}}{\text{Ventas netas}}$	1	4	4	4	

Quinta dimensión: Margen de utilidad neta

Objetivos de la Dimensión: Evaluar el margen de utilidad neta

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Relación de utilidad y ventas	1	4	4	4	
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	1	4	4	4	

Quinta dimensión: Margen de utilidad operativa

Objetivos de la Dimensión: Evaluar el margen de utilidad operativa

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Relación de utilidad y ventas	1	4	4	4	

Utilidad operativa	1	4	4	4	
Ventas netas					

Quinta dimensión: ROA


Objetivos de la Dimensión: Evaluar la ROA

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cálculo de ROA	1	4	4	4	
Utilidad neta	1	4	4	4	
Activo total					

Quinta dimensión: ROE

Objetivos de la Dimensión: Evaluar ROE

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cálculo de ROE	1	4	4	4	
Utilidad neta	1	4	4	4	
Patrimonio					


 COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE ANCASH
Alberto Yony Quiroz Castilla
 CONTADOR PÚBLICO
 MAT. 006-1897
 Firma

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de análisis documental para evaluar el "Financiamiento y Rentabilidad". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al que hacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Mg. Vergara Ramírez, Carolina Silvia
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Clinica () Social () Educativa () Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	Contabilidad
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Análisis documental para evaluar el Financiamiento y Rentabilidad
Autor(a)/es	Domínguez Leiva, Yaky Elvira
Procedencia:	Huaraz
Administración:	Individual/Grupal
Tiempo de aplicación:	40 minutos
Ámbito de aplicación:	Restaurante Xianitania D.M. S.R.L.

Significación:	<p>El instrumento para evaluar el Financiamiento y Rentabilidad será el análisis documental a los Estados financieros y en ratios los cuales son: Apalancamiento financiero, razón de cobertura del activo fijo, razón de cobertura de intereses, margen de utilidad bruta, margen de utilidad neta, margen de utilidad operativa, ROA Y ROE.</p> <p>El instrumento está dividido en tres niveles: óptimo, regular y deficiente.</p>
----------------	--

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Financiamiento y Rentabilidad	Apalancamiento financiero	Es la relación entre capital propio e inversión total en una operación financiera.
	Razón de cobertura del activo fijo	Nos permite identificar la proporción de los activos circulantes de la compañía que está siendo financiada con capitales permanentes o de largo plazo.
	Razón de cobertura de intereses	Ratio que indica, para un período de tiempo determinado, cuántas veces el flujo de caja generado por una empresa son superiores a las cargas financieras que debe pagar.
	Margen de utilidad bruta	Es una métrica analítica que se utiliza para evaluar la salud financiera de una empresa.
	Margen de utilidad neta	Es una métrica analítica que se utiliza para evaluar la salud financiera de una empresa.
	Margen de utilidad operativa	Indica el porcentaje de las ventas que se convierte en utilidades.
	ROA	Indica que la empresa está utilizando sus activos de manera más eficiente para generar beneficios.
	ROE	El dato como el retorno que se obtiene por la inversión que realiza la empresa.

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el análisis documental para evaluar el Financiamiento y Rentabilidad elaborado por Domínguez Leyva Yaky Elvira en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
		El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.

Importante, es decir debe ser incluido.	2. Bajo Nivel	
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Apalancamiento financiero, razón de cobertura del activo fijo, razón de cobertura de intereses, margen de utilidad bruta, margen de utilidad neta, margen de utilidad operativa, ROA Y ROE.

Primera dimensión: Apalancamiento financiero

Objetivos de la Dimensión: Evaluar el apalancamiento financiero

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Determinación apalancamiento financiero	1	4	4	4	
Pasivo total	1	4	4	4	
Activo total					

Segunda dimensión: Razón de cobertura del activo fijo

Objetivos de la Dimensión: Evaluar la razón de cobertura del activo fijo

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Relación de existencias	1	4	4	4	
Deud. largo plazo+Patri. <u>Activo fijo neto</u>	1	4	4	4	

Tercera dimensión: Razón de cobertura de intereses

Objetivos de la Dimensión: Evaluar la razón de cobertura de intereses

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cálculo de utilidades	1	4	4	4	
<u>Utili. antes de imp. e int.</u> Intereses	1	4	4	4	

Cuarta dimensión: Margen de utilidad bruta

Objetivos de la Dimensión: Evaluar el margen de utilidad bruta

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Determinación de utilidad bruta	1	4	4	4	
Ventas de costos de ventas Ventas netas	1	4	4	4	

Quinta dimensión: Margen de utilidad neta

Objetivos de la Dimensión: Evaluar el margen de utilidad neta

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Relación de utilidad y ventas	1	4	4	4	
<u>Utilidad neta</u> Ventas netas	1	4	4	4	

Quinta dimensión: Margen de utilidad operativa

Objetivos de la Dimensión: Evaluar el margen de utilidad operativa

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Relación de utilidad y ventas	1	4	4	4	
<u>Utilidad operativa</u> Ventas netas	1	4	4	4	

Quinta dimensión: ROA

Objetivos de la Dimensión: Evaluar la ROA

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cálculo de ROA	1	4	4	4	
<u>Utilidad neta</u> Activo total	1	4	4	4	

Quinta dimensión: ROE

Objetivos de la Dimensión: Evaluar ROE

Indicadores	RATIO	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Cálculo de ROE	1	4	4	4	
<u>Utilidad neta</u> Patrimonio	1	4	4	4	



Mg. Carolina Silvia Vergara Ramírez
Firma

Anexo 04. Resultados del análisis de consistencia interna

		Financiamiento	Rentabilidad
Financiamiento	Correlación de	1	,883 *
	Pearson		
	Sig. (bilateral)		0.006
	N	3	3
Rentabilidad	Correlación de	,883 *	1
	Pearson		
	Sig. (bilateral)	0.006	
	N	3	3

Anexo 05. Consentimiento o asentimiento informado UCV (según corresponda)

Título de la investigación: “Financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del distrito de San Marcos, Ancash 2023”

Investigadora:

Domínguez Leiva, Yaky Elvira

Propósito del estudio

Estamos invitando a su hijo (a) a participar en la investigación titulada “Financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M S.R.L. del distrito de San Marcos, Ancash 2023”, cuyo objetivo es Determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M. S.R.L. del distrito de San Marcos, Ancash 2023.

Esta investigación es desarrollada por estudiantes de la carrera profesional de Contabilidad o programa pregrado, de la Universidad César Vallejo del campus Huaraz, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso del gerente del restaurante del distrito de San Marcos.

Describir el impacto del problema de la investigación: El problema general de la investigación es: ¿Cuál es la relación entre el financiamiento y la rentabilidad del restaurante Xianitania D.M. S.R.L. del distrito de San Marcos, Ancash 2023?

Procedimiento

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente:

1. Se tendrá contacto directo con la empresa en estudio, con la finalidad de que esta pueda ofrecer información acerca de las variables de estudio planteadas, dentro de los periodos anuales de 2022 al 2023, en donde la información podrá ser ofrecida por medios impresos o digitales, para el análisis conveniente se manejara los estados financieros.

Participación voluntaria (principio de autonomía):

Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

Riesgo (principio de No maleficencia):

Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

Beneficios (principio de beneficencia):

Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

Confidencialidad (principio de justicia):

Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

Problemas o preguntas:

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con el Investigador (a) (es):

Domínguez Leyva, Yaky Elvira con email: ydominguezle26@ucvvirtual.edu y Docente asesor Dr. León Alva Martos Ernesto con email: mleona54@ucvvirtual.edu.pe

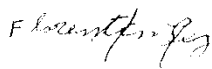
Consentimiento:

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo que mi menor hijo participe en la investigación.

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo que mi menor hijo participe en la investigación.

Nombre y apellidos: Leiva Sáenz Silveria Florentina

Fecha y hora: 9 de junio de 2024. Hora: 3:00pm



Firma de Apoderado
Sra.: Silveria Florentina Leiva Sáenz

DNI: 32294538



Firma de la Investigadora
Domínguez Leiva Yaky Elvira

DNI: 72576805

Anexo 06. Análisis complementario



REPORTE FORMULARIO 710 RENTA ANUAL TERCERA CATEGORIA E ITF ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20606375108	Razón Social:	XIANITANIA D.M. S.R.L.
Periodo Tributario:	202213		
Número de Formulario:	0710		



Detalle en archivo excel



Detalle en archivo PDF

Estado de Situación Financiera (Balance General)

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2022)					
Activo			Pasivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	359	174	Sobregiros bancarios	401	
Inversiones financieras	360		Trib y aport sist pens y salud por pagar	402	
Ctas por cobrar comerciales - terc	361		Remuneraciones y particip por pagar	403	
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404	
Cuentas por cobrar al personal, acc (socios) y directores	363		Ctas por pagar comerciales - relac	405	
Ctas por cobrar diversas - terceros	364		Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406	
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365		Ctas por pagar diversas - terceros	407	67000
Serv y otros contratados por anticipado	366		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	
Mercaderías	368	58727	Provisiones	410	
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdicios	370		TOTAL PASIVO	412	67000
Productos en proceso	371				
Materias primas	372		PATRIMONIO		
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Capital	414	200000
Envases y embalajes	374		Acciones de inversión	415	
Inventarios por recibir	375		Capital adicional positivo	416	
Desvalorización de inventarios	376		Capital adicional negativo	417	
Activos no ctes mantenidos para la vta	377		Resultados no realizados	418	
Otro activos corrientes	378		Excedente de revaluación	419	
Inversiones mobiliarias	379		Reservas	420	
Propiedades de inversión (1)	380		Resultados acumulados positivos	421	
Activos por derecho de uso (2)	381		Resultados acumulados negativos	422	(1319)
Propiedades, planta y equipo	382	200000	Utilidad de ejercicio	423	
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(21667)	Pérdida de ejercicio	424	(18130)
Intangibles	384				
Activos biológicos	385		TOTAL PATRIMONIO	425	180551
Deprec act biologico y amortiz acumulada	386				
Desvalorización de activo inmovilizado	387		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	247551
Activo diferido	388	10317			
Otros activos no corrientes	389				
TOTAL ACTIVO NETO	390	247551			



Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2022		
Ventas netas o ing por servicios	461	13354
Desc, rebajas y bonif concedidas	462	
Ventas netas	463	13354
Costo de ventas	464	(11484)
Resultado bruto Utilidad	466	1870
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(6000)
Gastos de administración	469	(14000)
Resultado de operación utilidad	470	0
Resultado de operación pérdida	471	(18130)
Gastos financieros	472	
Ingresos financieros gravados	473	
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen de val y bienes del act F	477	
Costo enajen de val y bienes a f	478	
Gastos diversos	480	
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part - Utilidad	484	0
Resultado antes de part - Pérdida	485	(18130)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	0
Resultados antes del imp - Pérdida	489	(18130)
Impuesto a la renta	490	
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	0
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(18130)



Balance de Comprobación Histórico al 31/12/2022			
Resultado del Ejercicio			
Cuentas de Balance / Orden		Resultado por Naturaleza	
Activo	Pasivo	Pérdidas	Ganancias



**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2023
TERCERA CATEGORÍA E ITF**

IDENTIFICACIÓN

Número de RUC:	20606375108	Razón Social :	XIANITANIA D.M. S.R.L.
Periodo Tributario :	202313	Número de Orden:	1003957349
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	10/04/2024

Tipo de Declaración	ORIGINAL
---------------------	----------

Exoneraciones

Exoneraciones		
¿Esta exonerado totalmente del impuesto a la renta por alguna norma legal?		No
Base legal	210	
Otros - especificar	216	
Inafectación		
¿Esta inafecto del impuesto a la renta por alguna norma legal?		No
Base legal	221	
Otros - especificar	222	
Donaciones		
¿Está deduciendo gastos por concepto de donaciones según las normas vigentes?		NO
Información - Donaciones	227	0



**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2023
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

Número de RUC:	20606375108	Razón Social :	XIANITANIA D.M. S.R.L.
Periodo Tributario :	202313	Número de Orden:	1003957349
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	10/04/2024

INFORMACIÓN GENERAL		
Datos del Contador		
Tipo de documento	687	REG. ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
RUC	208	10316735261
DNI	207	
Apellidos y Nombres	QUIROZ CASTILLO ALBERTO YONY	
Correo electrónico 1	252	YONYQUICAS@HOTMAIL.COM
Correo electrónico 2	258	
Teléfono fijo	250	
Celular	251	943784069
Datos del Representante Legal		
Tipo de documento	225	DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD
Documento de Identidad	226	71016960
Apellidos y Nombres	DOMINGUEZ LEIVA ITAN ROSVEL	
Alquileres Pagados		
¿Ha pagado usted alquiler por algun bien o inmueble durante el presente ejercicio?	No	
Empresas Constructoras y similares		
Método de Determinación de la Renta Bruta Elegida	A	
ITAN		
¿Ha presentado el Formulario Virtual - PDT 648 del Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN ?	No	
Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF		
Opción utilizada para elaborar contabilidad	NIIF para PYMES	



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2023
TERCERA CATEGORÍA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20606375108	Razón Social :	XIANITANIA D.M. S.R.L.
Periodo Tributario :	202313	Número de Orden:	1003957349
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	10/04/2024

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2023)

ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	359	943	Sobregiros bancarios	401	0
Inversiones financieras	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	0
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	29000
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	0
Mercaderías	368	22380	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	29000
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414	200000
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Inventarios por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de inventarios	376	(0)	Capital adicional negativos	417	(0)
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Propiedades de inversión (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	0
Activos por derecho de uso (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(19449)
Propiedades, planta y equipo	382	200000	Utilidad del ejercicio	423	0
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(41667)	Pérdida del ejercicio	424	(17555)
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO	425	162996
Activos biologicos	385	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		
Deprec act biologico y amortiz acumulada	386	(0)			
Desvalorizació de activo inmovilizado	387	(0)	426	191996	
Activo diferido	388	10340			
Otros activos no corrientes	389	0			
TOTAL ACTIVO NETO	390	191996			

**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2023
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2023		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	17722
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	17722
Costo de ventas	464	(15022)
Resultado bruto de utilidad	466	2700
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(6000)
Gasto de administración	469	(14255)
Resultado de operación utilidad	470	0
Resultado de operación pérdida	471	(17555)
Gastos financieros	472	(0)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	0
Resultado antes de part. Pérdida	485	(17555)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	0
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(17555)
Impuesto a la renta	490	(0)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	0
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(17555)



FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2023
TERCERA CATEGORÍA - ITF

IMPUESTO Y DETERMINACIÓN DE LA DEUDA

Número de RUC: 20606375108 Razón Social : XIANITANIA D.M. S.R.L.
Periodo Tributario : 202313 Número de Orden: 1003957349
Número de Formulario 0710 Fecha Presentación: 10/04/2024

Impuesto a la renta de tercera categoría y determinación de la deuda

IMPUESTO A LA RENTA		IMPORTE	
Impuesto a la Renta	Utilidad Antes de adiciones y deducciones	100	0
	Pérdida antes de adiciones y deducciones	101	(17555)
	Adiciones para determinar la renta imponible	103	0
	Deudaciones para determinar la renta imponible	105	0
	Renta neta del ejercicio casilla(100 ó 101) + casilla 103 - casilla 105	106	0
	Pérdida neta del ejercicio casilla(100 ó 101) + casilla 103 - casilla 105	107	(17555)
	Ingresos exonerados	120	0
	Pérdidas netas compensables de ejercicios anteriores	108	(19449)
	Renta neta imponible casilla 106 - casilla 108	110	0
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA	113	0
	Saldo de pérdidas no compensadas	111	(37004)
	Coficiente	686	0
	Coficiente o porcentaje para el cálculo de pago de cuenta	610	1.5
	Créditos sin devolución	Crédito por impuesto a la renta de fuente extranjera	123
Crédito por reinversiones		136	(0)
Otros créditos sin derecho a devolución		125	(0)
SUBTOTAL (Cas.113 - (123 + 136 + 125))		504	0
Créditos con devolución	Saldo a favor no aplicado en el ejercicio anterior	127	(0)
	Pagos a cuentas mensuales del ejercicio	128	(172)
	Retenciones de renta de tercera categoría	130	(0)
	Otros créditos con derecho a devolución	129	(0)
	SUBTOTAL (Cas. 504 - Cas. (127 + 128 + 130 + 129))	506	(172)
	Pagos del ITAN (No incluir montos compensados en pagos a cta. de Rta.)	131	(0)
Otros	Saldo del ITAN no aplicado como crédito	279	0
	Devolución ITAN	783	



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2023
TERCERA CATEGORÍA - ITF

IMPUESTO Y DETERMINACIÓN DE LA DEUDA

Número de RUC:	20606375108	Razón Social :	XIANITANIA D.M. S.R.L.
Periodo Tributario :	202313	Número de Orden:	1003957349
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	10/04/2024

Determinación de la Deuda

Determinación de la Deuda						
SALDO POR REGULARIZAR	A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	1. Devolución 2. Aplicación	137	2	138	(172)
	A FAVOR DEL FISCO				139	0
TOTAL DE LA DEUDA TRIBUTARIA					505	0
Saldo a favor del exportador					141	(0)
Pagos realizados con anterioridad a la presentación de este formulario					144	(0)
Interés moratorio					145	0
SALDO DE LA DEUDA TRIBUTARIA (Cas 505 -141 - 144 +145)					146	0
IMPORTE A PAGAR					180	0

Anexo 07. Autorizaciones para el desarrollo del proyecto de investigación

AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA

Yo, Itan Rosvel Domínguez Leiva, identificado con DNI: 71016960 en mi calidad de gerente general de la empresa **XIANITANI S.R.L.** con **R.U.C N°20606375108** ubicada en Distrito de San Marcos, Provincia de Huari departamento de Ancash.

OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

A la señorita, Domínguez Leiva Yaky Elvira, identificado con DNI N°: 72576805 la Carrera profesional de Contabilidad, para que utilice la siguiente información de la empresa:

Se tendrá contacto directo con la empresa en estudio, con la finalidad de que esta pueda ofrecer información acerca de las variables de estudio planteadas, dentro de los periodos anuales de 2022 al 2023, en donde *Se contará con el empleo de la técnica de análisis documental.*

El instrumento de medición esta investigación fue la documentación de la organización.

- Estados financieros de los periodos de 2022 al 2023.
- Reportes anuales de los reportes de los periodos 2022 al 2023.
- Memorias anuales de los periodos 2022 al 2023.
- Análisis y discusiones de los resultados de los periodos 2022 al 2023.

con la finalidad de que pueda desarrollar su Tesis para optar el Título Profesional.

Indicar si el Representante que autoriza la información de la empresa, solicita mantener el nombre o cualquier distintivo de la empresa en reserva, marcando con una "X" la opción seleccionada.

() Mantener en Reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa;

o (X) Mencionar el nombre de la empresa.

XIANITANIA D.M. S.R.L.
RUC: 20606375108

Itan Rosvel Domínguez Leiva
Itan Rosvel Domínguez Leiva
DNI: 71016960
GERENTE GENERAL

Firma y sello del Representante
Legal¹DNI: 71016960

El Estudiante declara que los datos emitidos en esta carta y en el Trabajo de Investigación / en la Tesis son auténticos. En caso de comprobarse la falsedad de datos, el Estudiante será sometido al inicio del procedimiento disciplinario correspondiente; asimismo, asumirá toda la responsabilidad ante posibles acciones legales que la empresa, otorgante de información, pueda ejecutar.

Firma del Estudiante
DNI: 72576805

Anexo 08. Otras evidencias

